

香港交易及結算所有限公司及香港聯合交易所有限公司對本文件的內容概不負責，對其準確性或完整性亦不發表任何聲明，並明確表示，概不對因本文件全部或任何部份內容而產生或因倚賴該等內容而引致的任何損失承擔任何責任。

# SmarTone Telecommunications Holdings Limited

## 數碼通電訊集團有限公司\*

(於百慕達註冊成立之有限公司)

(股份代號：315)

### 2019 / 2020 年度之中期業績公佈

(全文中之「\$」皆指港元)

- 流動通訊業務的營商環境仍然充滿競爭和挑戰
- 根據《香港財務報告準則》第 16 號，集團服務收入上升 3%至\$2,412,000,000。然而，由於手機銷售利潤及境內漫遊業務下跌，加上過往期間的投資導致折舊增加，集團淨溢利下降 20%至\$265,000,000 (採納《香港財務報告準則》第 16 號前為\$271,000,000)
- 客戶人數持續增長，上升 7%至 2,640,000 人，客戶流失率則下降；流動服務月費計劃 ARPU 與去年的 \$227 相比，輕微下降至 \$225
- 投得強勁的 5G 頻譜組合，為今年稍後時間能成功推出 5G 服務奠定基礎
- 審慎控制投資及成本，以紓緩短期不利影響及提升長遠盈利能力
- 董事會宣佈派付中期股息每股 14.5 仙

#### 主席報告

#### 業務回顧

於回顧年度內，流動通訊業務的營商環境仍然充滿競爭和挑戰。根據《香港財務報告準則》第 16 號，集團淨溢利下降 20%至 \$265,000,000 (採納《香港財務報告準則》第 16 號前為 \$271,000,000)，主要由於手機業務盈利能力下降、到港旅客人數大減以致境內漫遊業務顯著下跌，以及於過往期間的流動通訊基礎設施和資訊科技系統投資導致折舊增加。然而，預期 2020 財政年度全年折舊會與去年相若。

本公司錄得服務收入上升 3%至 \$2,412,000,000，反映客戶人數增加及平均客戶流失率下降，但被稍為下降的流動服務月費計劃 ARPU (\$225 與去年\$227 相比) 抵銷。集團 EBITDA 上升 36%至 \$1,274,000,000，是由於租金成本已資本化並進行折舊，而非確認為經營開支。根據《香港財務報告準則》第 16 號獲採納前的會計準則，集團 EBITDA 為 \$870,000,000，下降 7%。

本公司維持針對不同客戶群的市場策略為業務重點，尤其是高端客戶、千禧世代及企業客戶。此外，本公司擴大其他銷售渠道，例如網上及靈活的流動銷售團隊，以迎合客戶不斷改變的消費習慣。客戶人數上升 7%至 2,640,000 人，客戶流失率由去年同期的 1.0%進一步回落至 0.8%。

本公司榮獲香港通訊業聯會頒發「最佳移動電話網絡營運商」金獎，以表揚竭力為客戶帶來超卓客戶服務體驗的承諾。此外，數碼通於香港零售管理協會「2019年傑出服務獎」頒獎典禮上勇奪22項殊榮，冠絕業界。

數碼通更專注發展和投資企業應用方案業務，企業客戶數量有所增加，亦錄得強勁的收入增長。本公司針對特定行業，包括建造、酒店及設施管理業一籃子的應用方案，協助客戶改善業務表現及提升效率。數碼通的智能建築應用方案更於建造業議會「2019建造業議會創新獎」獲得第一名，該應用方案協助企業提升建築工地的安全及管理效率。

隨著5G時代來臨，數碼通已準備就緒，要成為這項新科技的翹楚。於近期的5G頻譜拍賣中，本公司成功投得強勁的頻譜組合。按每位用戶計算，本公司在關鍵的3.5GHz頻段中所投得的頻譜為所有網絡營運商之冠。數碼通計劃在2020年中前推出5G服務，提供更精彩的客戶體驗，並為企業及智慧城市發展提供全新的應用方案。在韓國等特定市場，營運商能就提供更優質的客戶體驗而收取更高費用。本公司將會參考海外的成功經驗，優化推出5G服務的策略。

## 股息

為配合本公司派息政策，董事會宣佈派付中期股息每股14.5仙。股東在以股代息計劃下，可選擇收取新發行及已繳足股份以代替現金股息。

## 前景

流動通訊業務的市場競爭在短期內將持續激烈，與此同時，近期的社會活動及新型冠狀病毒疫情，令香港經濟承受沉重壓力，影響消費開支及企業活動。本公司部分業務將會嚴重地受到影響，特別是境內及境外漫遊業務，將因減少外遊而大受影響。面對逆境，本公司會繼續專注為客戶提供更好的服務，並開拓新服務及收入來源。本公司亦會審慎控制投資及成本，採取一系列提升生產力的措施，以紓緩短期不利影響及提升長遠盈利能力。

數碼通將會專注拓展本地核心業務，提供超卓網絡表現及優質客戶體驗。在今年稍後推出5G服務將會是本公司的業務重點。5G服務將為客戶升級帶來機遇，同時大幅提升用戶體驗。5G服務亦會為企業客戶帶來具潛力的新機遇，更有助推動智慧城市發展的相關措施。

本公司銳意建立覆蓋全面、符合成本效益的網絡。初步估算本公司於未來五年包括5G服務的資本開支，將不會大幅高於本公司過去五年的資本開支。由於5G網絡的數據處理量和頻譜效益更高，長遠而言，能以更低成本滿足客戶更龐大的數據需求。

## 鳴謝

本人謹此感謝客戶及股東一直以來的支持，以及各董事的領導，亦向竭誠努力的各位同事致以衷心謝意。

主席  
郭炳聯

香港，2020年2月18日

## 管理層討論及分析

### 財務業務回顧

於回顧期內，股東應佔集團溢利下降 20% 至 \$265,000,000（2018/19 上半年：\$332,000,000），主要由於手機業務盈利能力下降、到港旅客人數大減以致境內漫遊業務顯著下跌，以及於過往期間的流動通訊基礎設施和資訊科技系統投資導致折舊增加。

根據撇除香港財務報告準則第 16 號的會計準則，本集團之 EBITDA 為 \$870,000,000，下降 7%。股東應佔集團溢利下降 18% 至 \$271,000,000。

本集團之服務收入上升 3% 至 \$2,412,000,000（2018/19 上半年：\$2,345,000,000），主要是由於企業方案服務之增長所致。流動服務月費計劃 ARPU 按年下降 1% 至 \$225（2018/19 上半年：\$227）。與 2018/19 下半年比較，本集團之服務收入上升 \$123,000,000 或 5%，主要來自企業方案之收入增加所致。

本集團之手機及配件銷售額下跌 \$997,000,000 或 35% 至 \$1,845,000,000，而去年同期為 \$2,842,000,000，主要是由於手機銷售業務表現疲弱。與 2018/19 下半年比較，本集團之手機及配件銷售額上升 \$905,000,000 或 96%，是由於市場於回顧期內推出新旗艦手機，導致銷量大增。

因此，本集團之總收入下跌 18% 至 \$4,257,000,000（2018/19 上半年：\$5,187,000,000），主要是由於手機銷售收入下降所致。與 2018/19 下半年比較，本集團之總收入上升 \$1,028,000,000 或 32%，主要是由於手機銷售收入上升所致。

漫遊收入佔本集團服務收入之 15%（2018/19 上半年：16%）。由於期內社會運動導致遊客數目急劇減少，漫遊收入與去年同期相比下跌 4%。

透過於不同業務領域的拓展，香港客戶人數按年增長 7% 至 2,640,000，與 2018/19 下半年比較，增幅為 4%。月費計劃客戶流失率從去年同期的 1.0% 降至業界低位的 0.8%。

銷售存貨成本下跌 \$959,000,000 或 34% 至 \$1,854,000,000（2018/19 上半年：\$2,813,000,000），與手機及配件銷售額的跌幅大致一致。

員工成本上升 \$18,000,000 或 5% 至 \$382,000,000（2018/19 上半年：\$364,000,000），是由於年度薪酬調整以及本集團於 2019 年 1 月向三百多名管理人員授予股份獎勵所致。

於回顧期內，由於實施香港財務報告準則第 16 號，本集團於租賃資產可使用之日起，即時確認使用權資產（使用租賃項目之權利）及租賃負債（以支付租金）。使用權資產按直線折舊法根據資產的使用壽命或租賃期限中較短者進行折舊。

根據香港財務報告準則第 16 號，提供服務成本及其他經營開支下跌 \$323,000,000 或 30% 至 \$748,000,000（2018/19 上半年：\$1,071,000,000），是由於本集團的大部分租賃支出現已於使用權資產折舊和融資成本中確認。

撇除香港財務報告準則第 16 號的影響，提供服務成本及其他經營開支上升 \$46,000,000 或 4%。提供服務成本上升以對應企業方案收入的增長，其他經營開支則上升 1%。

根據香港財務報告準則第 16 號，折舊及出售虧損上升\$412,000,000 或 125%至\$742,000,000 (2018/19 上半年：\$330,000,000)，主要因確認使用權資產折舊所致。撇除香港財務報告準則第 16 號的影響，折舊和出售虧損上升\$19,000,000 或 6%，主要是由於去年的新增資本支出開始折舊所致。

客戶上客成本的攤銷上升\$3,000,000 至\$30,000,000 (2018/19 上半年：\$27,000,000)。

頻譜使用費攤銷維持於\$143,000,000。

融資收入上升\$4,000,000 或 11%至\$40,000,000 (2018/19 上半年：\$36,000,000)，主要是由於存款利息收入增加所致。

融資成本上升\$7,000,000 或 14%至\$62,000,000 (2018/19 上半年：\$55,000,000)，主要是由於根據香港財務報告準則第 16 號確認租賃負債之遞增開支所致。根據以往的會計準則，融資成本下跌\$10,000,000 或 18%，主要是由於流動通訊服務牌照費負債之遞增開支減少所致。

所得稅開支達\$78,000,000 (2018/19 上半年：\$94,000,000)，反映實際稅率為 23.1% (2018/19 上半年：22.4%)。鑑於頻譜使用費之稅務扣減存在不確定性，該等款項於現金或攤銷基礎上均已被視為不可扣減，因此本集團之實際稅率高於 16.5%。本集團將不斷極力捍衛其立場並向稅務局尋求就頻譜使用費作出稅務扣減。

由於採用香港財務報告準則第 16 號，本集團之 EBITDA 增加\$335,000,000 或 36%至\$1,274,000,000 (2018/19 上半年：\$939,000,000)。本集團之經營溢利為\$359,000,000，較去年同期下跌 18%。股東應佔集團溢利下跌\$67,000,000 或 20%至\$265,000,000 (2018/19 上半年：\$332,000,000)。

與 2018/19 下半年比較，本集團之 EBITDA 上升 41% (2018/19 下半年：\$902,000,000)，而集團之經營溢利下跌 7%。股東應佔集團溢利下跌 11% (2018/19 下半年：\$300,000,000)。剔除 2018/19 下半年的一次性成本調整，股東應佔集團溢利增加\$17,000,000 或 7%，主要是由於服務收入增加所致。

#### **資本架構、流動資金及財務資源**

本集團於回顧期內維持穩健的財政狀況。期內，本集團之資金來自股本、內部產生之資金及銀行及其他借貸。於 2019 年 12 月 31 日，本集團錄得股本\$112,000,000、總權益\$5,089,000,000 及總借貸\$2,234,000,000。

本集團具有充裕之現金資源，於 2019 年 12 月 31 日，現金及銀行結餘為\$1,895,000,000 (2019 年 6 月 30 日：\$2,129,000,000)。

於 2019 年 12 月 31 日，本集團之銀行及其他借貸為\$2,234,000,000 (2019 年 6 月 30 日：\$2,303,000,000)，其中 77%以美元結算及以固定利率計息。本集團之現金淨額（包括以攤銷成本計量之金融資產）為\$94,000,000 (2019 年 6 月 30 日：\$310,000,000)。

截至 2019 年 12 月 31 日止期間，本集團經營業務產生之現金淨額及已收之利息分別為\$827,000,000 及\$54,000,000。期內，本集團之主要資金流出為支付租金、購買固定資產、支付股息和流動通訊服務牌照費及償還銀行貸款。

董事認為，本集團之內部現金資源及備用銀行信貸，足以應付截至 2020 年 6 月 30 日止財政年度之資本開支及營運資金所需。

### 財資管理政策

本集團根據董事會不時批准之財資管理政策，動用盈餘資金作投資用途。盈餘資金乃存放作銀行存款及投資於以攤銷成本計量之金融資產。銀行存款及以攤銷成本計量之金融資產主要以港元及美元結存。

本集團受規定須安排銀行為其開立履約保證及信用證。本集團以銀行存款作為該等工具之部份或全部抵押品，以減低發行成本。

### 資產抵押

於 2019 年 12 月 31 日，以港元結算之若干銀行借貸以本集團之若干資產作為抵押。已抵押資產之賬面值為\$74,000,000（2019 年 6 月 30 日：\$75,000,000）。

### 利率風險

本集團面對之利率變動風險將影響其港元銀行貸款。於 2019 年 12 月 31 日，港元銀行貸款佔本集團貸款總額 23%，餘下之 77%為固定利率貸款。因此，本集團於未來數年受任何潛在利率上升之影響，僅屬輕微。本集團現階段並無進行任何利率對沖活動。

### 功能貨幣及外匯波動風險

本公司之功能貨幣為港元。本集團面對其他匯率變動風險，主要來自以美元計值之若干應收營業賬款、銀行存款、以公平值列入其他全面收益之金融資產、以攤銷成本計量之金融資產、應付營業賬款與銀行及其他借貸。本集團現階段並無進行任何外匯對沖活動。

### 或然負債

#### 履約保證

若干銀行代表本集團就其於香港及澳門獲當地之電訊管理機構發出牌照之責任，向有關當局發出履約保證。於 2019 年 12 月 31 日，該等履約保證之未償總額為\$472,000,000（2019 年 6 月 30 日：\$404,000,000）。

一間銀行以通訊事務管理局辦公室（「通訊辦」）為受益人向本公司之一間附屬公司發出金額為\$1,080,000,000 之備用信用證，涉及接納獲重新指配兩條頻譜之優先權之要約。

一間銀行亦發出兩份金額分別為\$580,000,000 及\$760,000,000 之備用信用證，金額相等於拍賣中所釐定之頻譜使用費之最終金額。

回顧期內，一間銀行以通訊辦為受益人向本公司之一間附屬公司發出金額為\$480,000,000 之備用信用證，用於繳交參與拍賣頻譜之按金，其中之\$200,000,000 信用額度已於期內撤銷。一間銀行亦以通訊辦為受益人向本公司之一間附屬公司發出金額為\$284,000,000 之信用證，涉及指配本集團所獲得新頻譜之使用權，其中之\$68,000,000 信用額度已使用，並包括於以上呈報之履約保證未償總額內。

#### **僱員、股份獎勵計劃及購股權計劃**

於 2019 年 12 月 31 日，本集團有 1,932 名全職僱員（2019 年 6 月 30 日：1,893 名），大部份為香港員工。截至 2019 年 12 月 31 日止期內之員工成本總額為\$382,000,000（2018/19 上半年：\$364,000,000）。

僱員收取之薪酬待遇包括基本薪金、花紅及其他福利。花紅為酌情性質，尤其須視乎本集團之表現及個別僱員之表現而發放。福利包括退休計劃及醫療與牙科保險。本集團亦就個別僱員之需要，提供內部及公司以外之培訓。

本集團已採納股份獎勵計劃，作為表彰若干僱員為本集團之發展作出之貢獻及吸引並挽留合適人員之激勵性安排。回顧期內，522,390 股股份已歸屬及 69,890 股股份已失效。於 2019 年 12 月 31 日，尚未歸屬之股份共 2,953,120 股（2019 年 6 月 30 日：3,545,400 股）。

根據本集團之購股權計劃，本公司可向包括董事及僱員在內之參與者授予購股權以認購本公司之股份。回顧期內，沒有授出任何新購股權，沒有購股權被註銷或失效。於 2019 年 12 月 31 日，尚未行使之購股權共 3,000,000 份（2019 年 6 月 30 日：3,000,000 份）。

## 業績

數碼通電訊集團有限公司（「本公司」）董事會欣然提呈本公司及其附屬公司（「本集團」）截至2019年12月31日止六個月之綜合損益表及綜合全面收益表，及於2019年12月31日之綜合資產負債表（全部均為未經審核之簡明報表），連同若干附註。

### 簡明綜合損益表

截至 2019 年 12 月 31 日止六個月

	附註	未經審核	
		截至 12 月 31 日止六個月	
		2019	2018
		\$000	\$000
服務收入及其他相關服務		<b>2,411,972</b>	2,344,586
手機及配件銷售		<b>1,844,634</b>	2,841,975
收入	4	<b>4,256,606</b>	5,186,561
銷售存貨成本		<b>(1,853,515)</b>	(2,812,795)
提供服務成本		<b>(224,947)</b>	(190,700)
員工成本		<b>(381,561)</b>	(363,755)
其他經營開支		<b>(522,730)</b>	(880,005)
折舊、攤銷及出售虧損	7	<b>(915,026)</b>	(500,344)
經營溢利		<b>358,827</b>	438,962
融資收入	5	<b>39,780</b>	35,808
融資成本	6	<b>(61,950)</b>	(54,548)
除所得稅前溢利	7	<b>336,657</b>	420,222
所得稅開支	8	<b>(77,823)</b>	(94,030)
除所得稅後溢利		<b>258,834</b>	326,192
歸於			
本公司股東		<b>265,467</b>	332,410
非控制權益		<b>(6,633)</b>	(6,218)
		<b>258,834</b>	326,192
期內本公司股東應佔溢利之每股盈利 (每股以仙列值)	9		
基本		<b>23.7</b>	29.7
攤薄		<b>23.7</b>	29.7

簡明綜合全面收益表  
截至 2019 年 12 月 31 日止六個月

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
期內溢利	<b>258,834</b>	326,192
其他全面虧損		
其後可能重新分類至損益賬之項目：		
貨幣匯兌差額	<b>(1,730)</b>	(5,326)
其後不可能重新分類至損益賬之項目：		
以公平值列入其他全面收益之金融資產之公平值收益／ （虧損）	<b>233</b>	(939)
期內其他全面虧損	<b>(1,497)</b>	(6,265)
期內全面收益總額	<b>257,337</b>	319,927
全面收益總額歸於		
本公司股東	<b>263,970</b>	326,145
非控制權益	<b>(6,633)</b>	(6,218)
	<b>257,337</b>	319,927



簡明綜合資產負債表

於 2019 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日

	附註	未經審核 2019 年 12 月 31 日 \$000	經審核 2019 年 6 月 30 日 \$000
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權		-	10,038
固定資產		2,631,498	2,839,714
客戶上客成本		76,156	60,288
合約資產		133,845	103,196
使用權資產		1,013,863	-
聯營公司權益		3	3
以公平值列入其他全面收益之金融資產		4,793	4,560
以攤銷成本計量之金融資產		-	156,423
無形資產		2,755,256	2,764,958
按金及預付款項		112,473	121,568
遞延所得稅資產		4,540	4,789
總非流動資產		6,732,427	6,065,537
<b>流動資產</b>			
存貨		177,190	79,472
以攤銷成本計量之金融資產		433,544	326,912
合約資產		282,222	294,867
應收營業賬款	11	589,693	442,312
按金及預付款項		181,821	167,287
其他應收款項		47,123	124,995
儲稅券		252,362	252,362
短期銀行存款		-	173,327
現金及現金等價物		1,894,547	1,955,987
總流動資產		3,858,502	3,817,521
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	12	327,475	448,469
其他應付款項及應計款項		576,512	812,171
合約負債		292,796	267,970
租賃負債		617,795	-
即期所得稅負債		581,151	508,199
銀行貸款		430,783	430,393
客戶預付款項及按金		89,546	146,172
流動通訊服務牌照費負債		44,076	60,041
總流動負債		2,960,134	2,673,415

**簡明綜合資產負債表**

於 2019 年 12 月 31 日及 2019 年 6 月 30 日

	未經審核 2019 年 12 月 31 日 \$000	經審核 2019 年 6 月 30 日 \$000
<b>非流動負債</b>		
客戶預付款項及按金	15,728	22,650
資產報廢責任	42,795	41,911
租賃負債	395,969	-
銀行及其他貸款	1,803,132	1,872,516
流動通訊服務牌照費負債	168,223	83,309
遞延所得稅負債	116,037	112,608
總非流動負債	<u>2,541,884</u>	<u>2,132,994</u>
<b>資產淨值</b>	<u>5,088,911</u>	<u>5,076,649</u>
<b>資本及儲備</b>		
股本	112,167	112,453
儲備	4,963,891	4,944,710
本公司股東應佔總權益	<u>5,076,058</u>	<u>5,057,163</u>
非控制權益	12,853	19,486
總權益	<u>5,088,911</u>	<u>5,076,649</u>

## 簡明綜合中期財務報表附註

### 1 一般資料

數碼通電訊集團有限公司（「本公司」）及其附屬公司（統稱「本集團」）主要於香港及澳門從事提供電訊服務，以及銷售手機及配件。

本公司為於百慕達註冊成立之有限公司。其總辦事處及主要營業地點位於香港九龍觀塘觀塘道 378 號創紀之城 2 期 31 樓。

本公司之股份於香港聯合交易所有限公司上市。

本未經審核簡明綜合中期財務報表（「中期財務報表」）以港元列值（另有說明除外）。本中期財務報表已於 2020 年 2 月 18 日獲董事會批准刊發。

### 2 編製基準

截至 2019 年 12 月 31 日止六個月之中期財務報表乃按《香港會計準則》（「香港會計準則」）第 34 號「中期財務報告」編製。本中期財務報表應與截至 2019 年 6 月 30 日止年度之年度財務報表（按《香港財務報告準則》「香港財務報告準則」編製）一併閱讀。除以公平值列入其他全面收益之金融資產以公平值計算外，中期財務報表乃按歷史成本法及持續經營為基礎所編製。

除採納以下之新訂準則、準則之修訂本及現有準則之詮釋外，所應用之會計政策與截至 2019 年 6 月 30 日止年度之年度財務報表所應用者（如年度財務報表所述）一致。

#### (a) 本集團採納之新訂準則、準則之修訂本及現有準則之詮釋

本集團已就 2019 年 7 月 1 日開始的年度首次採納以下之新訂準則、準則之修訂本及現有準則之詮釋。

年度改進計劃	2015-2017 之年度改進
香港會計準則第 19 號（修訂本）	計劃修訂、縮減或清償
香港會計準則第 28 號（修訂本）	於聯營公司及合營企業之長期權益
香港財務報告準則第 9 號（修訂本）	具有負補償之提前還款特性
香港財務報告準則第 16 號	租賃
香港（國際財務報告詮釋委員會）	所得稅處理的不確定性
— 詮釋第 23 號	

## 2 編製基準 (續)

### (a) 本集團採納之新訂準則、準則之修訂本及現有準則之詮釋 (續)

於採納香港財務報告準則第 16 號後，本集團須改變其會計政策。採用該準則之影響於以下的附註 3 中披露。其他準則之修訂本及詮釋對本集團之會計政策沒有任何影響，亦不需要追溯調整。

中期收入之稅項乃採用預期總年度盈利所適用之稅率計算。

### (b) 未獲採納之新訂準則及準則之修訂本

以下乃已頒佈但於 2019 年 7 月 1 日開始之財政年度尚未生效之新訂準則及準則之修訂本，並未提早採納。

香港會計準則第 1 號及 香港會計準則第 8 號 (修訂本)	重要性之定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 3 號 (修訂本)	業務之定義 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 9 號、 香港會計準則第 39 號及 香港財務報告準則第 7 號 (修訂本)	銀行同業拆息改革對概念框架之修訂 及其對財務報告之影響 – 第一期 <sup>1</sup>
香港財務報告準則第 17 號	保險合約 <sup>2</sup>

<sup>1</sup> 自 2020 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效。

<sup>2</sup> 自 2021 年 1 月 1 日或之後開始之年度期間生效。

## 3 會計政策變動

本附註闡述本集團自 2019 年 7 月 1 日採納香港財務報告準則第 16 號租賃對中期財務報表之影響及披露所應用之新會計政策。

### (a) 香港財務報告準則第 16 號，「租賃」

本集團已於 2019 年 7 月 1 日起採納香港財務報告準則第 16 號，而此採納引致會計政策變動。根據香港財務報告準則第 16 號之過渡性條文，本集團已採納經修改之追溯法過渡至新的租賃準則。根據此過渡方法，(i) 過往期間之比較資料不會重新編列；(ii) 首次應用香港財務報告準則第 16 號之日期為本集團首次應用香港財務報告準則第 16 號規定之年度報告期間之首日 (即 2019 年 7 月 1 日) 及 (iii) 使用權資產將按採用時的租賃負債之金額計量 (按預付或應計租賃費用調整)。

#### 會計政策

倘本集團釐定一項安排 (包括一項交易或一系列交易) 為轉讓一項已識別資產在一段期間內之使用控制權，以換取代價，則該項安排即為或包含租賃成分。有關決定乃根據評估該項安排之實質作出，不論該項安排是否採用租賃之法律形式。

### 3 會計政策變動 (續)

#### (a) 香港財務報告準則第 16 號，「租賃」 (續)

##### 會計政策 (續)

本集團租賃多處辦公室、倉庫、零售店鋪、收發站及專線。租賃合同一般為一至十五年之固定期限。租賃條款均單獨商定，並包含眾多不同之條款及條件。

於採納香港財務報告準則第 16 號前，擁有權之大部分風險及回報由出租人保留之租賃分類為經營租賃。根據經營租賃支付之款項（扣除出租人收取之任何優惠後）於租賃期內以直線法計入簡明綜合損益表。未來期間之經營租賃承擔並未獲本集團確認為負債。

自 2019 年 7 月 1 日起，在本集團預期可使用租賃資產之日，租賃應被確認為使用權資產及相應之租賃負債。每筆租賃付款額均在負債與融資成本之間分攤。融資成本在租賃期限內計入簡明綜合損益表，以使各期負債餘額產生之利息率保持一致。使用權資產按照直線法以資產可使用年期與租賃期兩者中較短者計提折舊。

租賃產生之資產和負債在現值基礎上進行初始計量。租賃負債包括下列租賃付款額之淨現值：

- 固定付款額（包括實質固定付款額），扣除應收的租賃優惠；
- 取決於指數或比率的可變租賃付款額；及
- 終止租賃的罰款金額，前提是租賃期反映出本集團（作為承租人）將行使終止該租賃的選擇權。

租賃付款額按照租賃內含利率折現。若無法確定該利率，則使用本集團之遞增借款利率（即本集團為在類似經濟環境下獲得價值相近的資產，以類似條款和條件借入資金而必須支付之利率）。

使用權資產按照成本計量，其中成本包括以下項目：

- 租賃負債初始計量金額；
- 在租賃期開始日或之前支付的租賃付款額，扣除收到的租賃優惠；
- 任何初始直接費用；及
- 復原成本。

### 3 會計政策變動 (續)

#### (a) 香港財務報告準則第 16 號，「租賃」 (續)

##### 會計政策 (續)

在首次執行香港財務報告準則第 16 號之過程中，本集團使用了下列該準則允許採用之實務簡易處理方法：

- 對具有合理相似特徵之租賃組合採用單一折現率；
- 如果合同包含續租或終止租賃之選擇權，則可在確定租賃期時使用事後之認識；及
- 與所有類別相關資產之短期租賃相關之付款額於租賃期間按直線法在簡明綜合損益表中確認為費用。短期租賃是指租賃期限為十二個月或不足十二個月之租賃。

本集團已選擇不在首次採納日重新評估一項合同是否為租賃合同或是否包含租賃。對於在過渡日之前簽訂之合同，本集團根據香港會計準則第 17 號租賃及香港（國際財務報告詮釋委員會）－ 詮釋第 4 號確定一項安排是否包含租賃評估。

### 3 會計政策變動 (續)

#### (b) 對中期財務報表之影響

下表顯示應用香港財務報告準則第16號後對各項目確認之調整：

簡明綜合損益表	按當前會計 政策列報 \$000	未經審核 截至 2019 年 12 月 31 日止六個月	
		香港財務 報告準則 第 16 號 之影響 \$000	並無採納 香港財務 報告準則 第16號下 之結餘 \$000
服務收入及其他相關服務	2,411,972	(35,152)	2,376,820
手機及配件銷售	1,844,634	-	1,844,634
收入	4,256,606	(35,152)	4,221,454
銷售存貨成本	(1,853,515)	-	(1,853,515)
提供服務成本	(224,947)	-	(224,947)
員工成本	(381,561)	-	(381,561)
其他經營開支	(522,730)	(368,769)	(891,499)
折舊、攤銷及出售虧損	(915,026)	393,535	(521,491)
經營溢利	358,827	(10,386)	348,441
融資收入	39,780	-	39,780
融資成本	(61,950)	17,456	(44,494)
除所得稅前溢利	336,657	7,070	343,727
所得稅開支	(77,823)	(1,140)	(78,963)
除所得稅後溢利	258,834	5,930	264,764
歸於			
本公司股東	265,467	5,885	271,352
非控制權益	(6,633)	45	(6,588)
	258,834	5,930	264,764

3 會計政策變動 (續)

(b) 對中期財務報表之影響 (續)

簡明綜合資產負債表	未經審核 2019 年 12 月 31 日		
	按當前會計 政策列報 \$000	香港財務 報告準則 第 16 號 之影響 \$000	並無採納 香港財務 報告準則 第 16 號下 之結餘 \$000
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權	-	9,543	9,543
固定資產	2,631,498	11,549	2,643,047
客戶上客成本	76,156	-	76,156
合約資產	133,845	-	133,845
使用權資產	1,013,863	(1,013,863)	-
聯營公司權益	3	-	3
以公平值列入其他全面收益 之金融資產	4,793	-	4,793
無形資產	2,755,256	-	2,755,256
按金及預付款項	112,473	11,695	124,168
遞延所得稅資產	4,540	-	4,540
<b>總非流動資產</b>	<b>6,732,427</b>	<b>(981,076)</b>	<b>5,751,351</b>
<b>流動資產</b>			
存貨	177,190	-	177,190
以攤銷成本計量之金融資產	433,544	-	433,544
合約資產	282,222	-	282,222
應收營業賬款	589,693	-	589,693
按金及預付款項	181,821	6,624	188,445
其他應收款項	47,123	-	47,123
儲稅券	252,362	-	252,362
現金及現金等價物	1,894,547	-	1,894,547
<b>總流動資產</b>	<b>3,858,502</b>	<b>6,624</b>	<b>3,865,126</b>



3 會計政策變動 (續)

(b) 對中期財務報表之影響 (續)

簡明綜合資產負債表	未經審核 2019 年 12 月 31 日		
	按當前會計 政策列報 \$000	香港財務 報告準則 第 16 號 之影響 \$000	並無採納 香港財務 報告準則 第 16 號下 之結餘 \$000
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	327,475	-	327,475
其他應付款項及應計款項	576,512	32,242	608,754
合約負債	292,796	-	292,796
租賃負債	617,795	(617,795)	-
即期所得稅負債	581,151	1,140	582,291
銀行貸款	430,783	-	430,783
客戶預付款項及按金	89,546	-	89,546
流動通訊服務牌照費負債	44,076	-	44,076
總流動負債	2,960,134	(584,413)	2,375,721
<b>非流動負債</b>			
客戶預付款項及按金	15,728	-	15,728
資產報廢責任	42,795	-	42,795
租賃負債	395,969	(395,969)	-
銀行及其他貸款	1,803,132	-	1,803,132
流動通訊服務牌照費負債	168,223	-	168,223
遞延所得稅負債	116,037	-	116,037
總非流動負債	2,541,884	(395,969)	2,145,915
<b>資產淨值</b>	5,088,911	5,930	5,094,841
<b>資本及儲備</b>			
股本	112,167	-	112,167
儲備	4,963,891	5,885	4,969,776
本公司股東應佔總權益	5,076,058	5,885	5,081,943
非控制權益	12,853	45	12,898
總權益	5,088,911	5,930	5,094,841

### 3 會計政策變動 (續)

#### (b) 對中期財務報表之影響 (續)

簡明綜合資產負債表	經審核 2019年 6月30日 如先前列報 \$000	香港財務 報告準則 第16號 之影響 \$000	未經審核 2019年 7月1日 \$000
<b>非流動資產</b>			
租賃土地及土地使用權	10,038	(10,038)	-
固定資產	2,839,714	(10,088)	2,829,626
客戶上客成本	60,288	-	60,288
合約資產	103,196	-	103,196
使用權資產	-	1,027,809	1,027,809
聯營公司權益	3	-	3
以公平值列入其他全面收益 之金融資產	4,560	-	4,560
以攤銷成本計量之金融資產	156,423	-	156,423
無形資產	2,764,958	-	2,764,958
按金及預付款項	121,568	(12,428)	109,140
遞延所得稅資產	4,789	-	4,789
總非流動資產	6,065,537	995,255	7,060,792
<b>流動資產</b>			
存貨	79,472	-	79,472
以攤銷成本計量之金融資產	326,912	-	326,912
合約資產	294,867	-	294,867
應收營業賬款	442,312	-	442,312
按金及預付款項	167,287	(6,677)	160,610
其他應收款項	124,995	-	124,995
儲稅券	252,362	-	252,362
短期銀行存款	173,327	-	173,327
現金及現金等價物	1,955,987	-	1,955,987
總流動資產	3,817,521	(6,677)	3,810,844
<b>流動負債</b>			
應付營業賬款	448,469	-	448,469
其他應付款項及應計款項	812,171	(30,101)	782,070
合約負債	267,970	-	267,970
租賃負債	-	610,852	610,852
即期所得稅負債	508,199	-	508,199
銀行貸款	430,393	-	430,393
客戶預付款項及按金	146,172	-	146,172
流動通訊服務牌照費負債	60,041	-	60,041
總流動負債	2,673,415	580,751	3,254,166

### 3 會計政策變動 (續)

#### (b) 對中期財務報表之影響 (續)

簡明綜合資產負債表	經審核 2019年 6月30日 如先前列報 \$000	香港財務 報告準則 第16號 之影響 \$000	未經審核 2019年 7月1日 \$000
<b>非流動負債</b>			
客戶預付款項及按金	22,650	-	22,650
資產報廢責任	41,911	-	41,911
租賃負債	-	407,827	407,827
銀行及其他貸款	1,872,516	-	1,872,516
流動通訊服務牌照費負債	83,309	-	83,309
遞延所得稅負債	112,608	-	112,608
總非流動負債	2,132,994	407,827	2,540,821
<b>資產淨值</b>	<b>5,076,649</b>	<b>-</b>	<b>5,076,649</b>
<b>資本及儲備</b>			
股本	112,453	-	112,453
儲備	4,944,710	-	4,944,710
本公司股東應佔總權益	5,057,163	-	5,057,163
非控制權益	19,486	-	19,486
總權益	5,076,649	-	5,076,649

根據香港會計準則第17號所披露之經營租賃承擔與根據香港財務報告準則第16號確認租賃負債之間的差異

於2019年6月30日披露之經營租賃承擔為19.2億港元，而於2019年7月1日確認之租賃負債為10.19億港元，其中6.11億港元為流動租賃負債及4.08億港元為非流動租賃負債。

使用本集團之遞增借款利率折現之經營租賃承擔，與在首次應用香港財務報告準則第16號之日於簡明綜合資產負債表中確認之租賃負債總額，兩者之差異包括排除非租賃部分及按直線法基準確認為開支之短期租賃，以及租賃合約就終止選擇權或處於續租程序採用不同之處理方式。於2019年7月1日應用於租賃負債之加權平均本集團之遞增借款利率為3.28%。

#### 4 分類呈報

最高營運決策人（「CODM」）為本集團高級執行管理層。CODM 審視本集團內部報告以評估表現和分配資源。CODM 乃根據此等報告釐定經營分類。

CODM 基於銷售起始所在地而按地區研究本集團表現。CODM 根據未計利息、稅項、折舊、攤銷及出售虧損前之盈利（「EBITDA」）及經營溢利，評估各業務分類表現。

本集團按地區分類之分類資料分析載列如下：

##### (a) 分類業績

	未經審核截至 2019 年 12 月 31 日止六個月			
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	綜合 \$000
對外收入	4,110,086	146,520	-	4,256,606
分類間收入	95,901	2,841	(98,742)	-
總收入	<u>4,205,987</u>	<u>149,361</u>	<u>(98,742)</u>	<u>4,256,606</u>
收入確認時間				
於某一時間點	1,843,658	95,954	(94,978)	1,844,634
隨著時間推移	2,362,329	53,407	(3,764)	2,411,972
	<u>4,205,987</u>	<u>149,361</u>	<u>(98,742)</u>	<u>4,256,606</u>
EBITDA	1,274,026	(173)	-	1,273,853
折舊、攤銷及出售虧損	(892,551)	(22,479)	4	(915,026)
經營溢利／（虧損）	<u>381,475</u>	<u>(22,652)</u>	<u>4</u>	<u>358,827</u>
融資收入				39,780
融資成本				(61,950)
除所得稅前溢利				<u>336,657</u>

4 分類呈報 (續)

(a) 分類業績 (續)

	未經審核截至 2018 年 12 月 31 日止六個月			
	香港 \$000	澳門 \$000	對銷 \$000	綜合 \$000
對外收入	4,862,697	323,864	-	5,186,561
分類間收入	309,182	2,922	(312,104)	-
總收入	<u>5,171,879</u>	<u>326,786</u>	<u>(312,104)</u>	<u>5,186,561</u>
收入確認時間				
於某一時間點	2,882,985	267,294	(308,304)	2,841,975
隨著時間推移	2,288,894	59,492	(3,800)	2,344,586
	<u>5,171,879</u>	<u>326,786</u>	<u>(312,104)</u>	<u>5,186,561</u>
EBITDA	941,238	(1,932)	-	939,306
折舊、攤銷及出售虧損	(480,919)	(19,432)	7	(500,344)
經營溢利／(虧損)	<u>460,319</u>	<u>(21,364)</u>	<u>7</u>	<u>438,962</u>
融資收入				35,808
融資成本				(54,548)
除所得稅前溢利				<u>420,222</u>

#### 4 分類呈報 (續)

##### (b) 分類資產／(負債)

	於 2019 年 12 月 31 日 (未經審核)			綜合 \$000
	香港 \$000	澳門 \$000	未分配 \$000	
分類資產	<u>9,660,082</u>	<u>235,605</u>	<u>695,242</u>	<u>10,590,929</u>
分類負債	<u>(4,679,143)</u>	<u>(125,687)</u>	<u>(697,188)</u>	<u>(5,502,018)</u>
	於 2019 年 6 月 30 日 (經審核)			
	香港 \$000	澳門 \$000	未分配 \$000	綜合 \$000
分類資產	<u>8,878,622</u>	<u>259,387</u>	<u>745,049</u>	<u>9,883,058</u>
分類負債	<u>(4,059,149)</u>	<u>(126,454)</u>	<u>(620,806)</u>	<u>(4,806,409)</u>

分類業績之分類基準或計量基準與最近期之年度財務報表相符。

#### 5 融資收入

	未經審核 截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 \$000	2018 \$000
上市債務證券之利息收入	<u>9,522</u>	12,222
銀行存款之利息收入	<u>28,839</u>	22,331
遞增收入	<u>1,419</u>	1,255
	<u>39,780</u>	<u>35,808</u>

遞增收入乃指租賃按金隨著時間過去而產生之變動，並以期初租賃按金金額按實際利率分攤法計算。

## 6 融資成本

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
銀行及其他貸款之利息開支	41,905	43,021
信用卡分期付款之銀行費用	618	1,048
遞增開支		
流動通訊服務牌照費負債	7,135	9,710
資產報廢責任	920	751
租賃負債	17,456	-
融資活動產生之匯兌（收益）／虧損淨額	(6,084)	18
	<u>61,950</u>	<u>54,548</u>

遞增開支乃指流動通訊服務牌照費負債、資產報廢責任及租賃負債隨著時間過去而產生之變動，並以期初負債金額按實際利率分攤法計算。

## 7 除所得稅前溢利

除所得稅前溢利已扣除及計入下列項目：

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
扣除：		
土地及樓宇、收發站及專線之租金	146,490	523,214
應收營業賬款之減值虧損（附註 11）	6,683	2,522
存貨之減值虧損	1,205	1,630
出售固定資產之虧損	4,421	5,729
固定資產、租賃土地及土地使用權之折舊	342,954	324,411
使用權資產之折舊	394,811	-
流動通訊服務牌照費之攤銷	142,735	142,735
客戶上客成本之攤銷	30,105	27,469
股份報酬	6,341	4,544
計入：		
匯兌收益淨額	<u>7,682</u>	<u>5,600</u>

## 8 所得稅開支

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
即期所得稅		
香港利得稅	72,890	96,556
海外稅項	720	538
過往年度不足撥備		
香港利得稅	535	536
即期所得稅總開支	<u>74,145</u>	<u>97,630</u>
遞延所得稅		
遞延所得稅資產之減少	249	201
遞延所得稅負債之增加／（減少）	3,429	(3,801)
遞延所得稅總開支	<u>3,678</u>	<u>(3,600)</u>
所得稅開支	<u><u>77,823</u></u>	<u><u>94,030</u></u>

所得稅開支是按管理層估計的全年度預期加權平均年度所得稅稅率而確認。

## 9 每股盈利

### (a) 每股基本盈利

每股基本盈利之計算為：

- 按本公司股東應佔溢利
- 除以期間普通股份（不包括股份獎勵計劃的股份）之加權平均數計算。

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	仙	仙
本公司股東應佔每股基本盈利總額	<u><u>23.7</u></u>	<u><u>29.7</u></u>



9 每股盈利 (續)

(b) 每股攤薄盈利

每股攤薄盈利透過調整每股基本盈利之金額：

- 假設所有具潛在攤薄效應之股份獲轉換後，額外普通股份之加權平均數計算。

	未經審核 截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 仙	2018 仙
本公司股東應佔每股攤薄盈利總額	<b>23.7</b>	29.7

(c) 用於計算每股盈利之盈利對賬

	未經審核 截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 \$000	2018 \$000
用於計算每股基本盈利及每股攤薄盈利之 本公司股東應佔溢利	<b>265,467</b>	332,410

(d) 作為分母的股份之加權平均數

	未經審核 截至 12 月 31 日止六個月	
	2019 數目	2018 數目
作為分母用於計算每股基本盈利之普通股份 之加權平均數 (扣除股份獎勵計劃持有之 股份)	<b>1,121,567,316</b>	1,120,512,051
就具每股攤薄盈利之計算所作調整： 股份獎勵之影響	<b>597,188</b>	410,709
作為分母用於計算每股攤薄盈利之普通股份 及潛在普通股份之加權平均數	<b>1,122,164,504</b>	1,120,922,760

## 10 股息

### (a) 歸於期內

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
宣派中期股息，每股已繳足股份 14.5 仙 (2018 : 18 仙)	<u>162,643</u>	<u>201,822</u>

於 2020 年 2 月 18 日舉行之會議上，董事就截至 2020 年 6 月 30 日止年度宣派中期股息每股已繳足股份 14.5 仙。所宣派之中期股息並未於中期財務報表內列作應付股息，惟將列作截至 2020 年 6 月 30 日止年度之保留溢利分派。

所宣派之中期股息乃根據中期財務報表獲批准日期已發行股份數目計算。

### (b) 歸於往年而於期內派付

	未經審核	
	截至 12 月 31 日止六個月	
	2019	2018
	\$000	\$000
末期股息，每股已繳足股份 21 仙 (2018 : 23 仙)	<u>235,378</u>	<u>257,714</u>

## 11 應收營業賬款

本集團一般給予客戶由發票日期起計介乎 15 天至 45 天不等之賒賬期。扣除撥備後按發票日期計算之應收營業賬款賬齡分析如下：

	未經審核 2019 年 12 月 31 日 \$000	經審核 2019 年 6 月 30 日 \$000
現時至 30 天	395,003	381,416
31 - 60 天	74,345	43,166
61 - 90 天	8,868	5,524
90 天以上	111,477	12,206
	<u>589,693</u>	<u>442,312</u>

本集團採用香港財務報告準則第 9 號之簡化方法計量預期信貸虧損，並就所有應收營業賬款及合約資產使用終身預期虧損撥備。截至 2019 年 12 月 31 日止六個月，其應收營業賬款減值虧損為 \$6,683,000。

## 12 應付營業賬款

按發票日期計算之應付營業賬款賬齡分析如下：

	未經審核 2019 年 12 月 31 日 \$000	經審核 2019 年 6 月 30 日 \$000
現時至 30 天	149,177	151,275
31 - 60 天	50,040	86,820
61 - 90 天	14,297	45,841
90 天以上	113,961	164,533
	<u>327,475</u>	<u>448,469</u>

## 中期股息

董事宣佈派付截至 2019 年 12 月 31 日止六個月之中期股息每股 14.5 仙（2018 年：18 仙）。中期股息將以現金支付，惟股東可根據一項以股代息計劃（「以股代息計劃」）選擇收取新發行及已繳足股份以代替現金股息。香港以外的股東，就以股代息計劃而言，董事於查詢有關地區的法例之法律限制及有關監管機構或證券交易所的規定後，考慮到有關地區的法例或該地有關監管機構或證券交易所的規定，認為因此有必要或適宜不將該等股東包括在以股代息計劃內，則該等股東將不被包括在該計劃內。該等股東將以現金形式收取中期股息。載有以股代息計劃詳情的通函及有關選擇表格將約於 2020 年 3 月 11 日（星期三）寄予各股東。

以股代息計劃需待香港聯合交易所有限公司上市委員會批准根據以股代息計劃而將予發行之新股份上市及買賣後方可作實。

中期股息及根據以股代息計劃而發行之股票將約於 2020 年 4 月 9 日（星期四）派付及寄送予於 2020 年 3 月 3 日（星期二）名列本公司股東名冊之股東。

## 暫停辦理股份過戶登記

獲派中期股息之記錄日期為 2020 年 3 月 3 日（星期二）。為確定獲派中期股息的資格，本公司將於 2020 年 3 月 3 日（星期二）當天暫停辦理股份過戶登記手續。如欲符合資格獲派中期股息，請於不遲於 2020 年 3 月 2 日（星期一）下午 4 時 30 分前將所有股份過戶表格連同有關股票送交本公司於香港之股份過戶登記處香港中央證券登記有限公司作登記，地址為香港皇后大道東 183 號合和中心 17 樓 1712-1716 號舖。

## 購買、出售或贖回股份

於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月期間內，本公司於香港聯合交易所有限公司購回 3,141,000 股本公司股份。該等購回股份已於 2019 年 12 月 31 日前被註銷。購回之詳情如下：

購回月份	購回股份數目	每股價格		已付總價格
		最高	最低	
		\$	\$	\$
2019 年 7 月	240,000	7.25	7.24	1,740,000
2019 年 8 月	507,000	7.25	7.08	3,643,000
2019 年 9 月	2,394,000	6.95	6.69	16,139,000
	<u>3,141,000</u>			<u>21,522,000</u>

董事認為該等購回將可增加本公司每股盈利。除上文所披露者外，於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月期間內任何時間，本公司及其任何附屬公司均無購買、出售或贖回本公司之股份。

## 審閱中期業績

本公司之審核委員會已審閱本集團截至 2019 年 12 月 31 日止六個月之中期財務報表、風險管理委員會報告及內部審核報告。委員會相信本集團所採用的會計政策及計算方法乃屬恰當並與業界一致。委員會並未發現財務報表遺漏任何特殊項目，並對該等報表所披露的數據及闡釋，表示滿意。委員會亦對本集團所採取的風險管理及內部監控措施感到滿意。

截至 2019 年 12 月 31 日止六個月之中期財務報表未經審核，惟已由本公司外聘之核數師審閱。

上文所披露之財務資料已符合香港聯合交易所有限公司證券上市規則（「上市規則」）附錄 16 的披露規定。

## 企業管治

本公司致力建立及維持高水平的企業管治。於截至 2019 年 12 月 31 日止六個月期間內，本公司貫徹應用及遵守上市規則附錄 14 企業管治守則及企業管治報告（「企業管治守則」）之原則及規定，惟下述偏離除外：

企業管治守則條文第 A.4.1 條規定非執行董事的委任應有指定任期。本公司非執行董事的委任並無指定年期，惟根據本公司之公司細則，彼等必須至少每三年一次於股東週年大會上輪值告退並由股東重選。因此，概無董事的委任年期超過三年。

企業管治守則條文第 A.6.7 條規定獨立非執行董事及其他非執行董事應出席股東大會及對股東的意見有公正的了解。企業管治守則條文第 E.1.2 條則規定董事會主席應出席股東週年大會。因海外事務或其他較早前安排之事務，非執行董事及董事會主席郭炳聯先生，及獨立非執行董事顏福健先生及林國灃先生均未能出席本公司於 2019 年 11 月 1 日舉行之股東週年大會。本公司餘下八名獨立非執行董事及非執行董事（佔當時董事會所有獨立非執行及非執行成員之 73%）均有親身出席該次會議並聆聽股東陳述之意見。本公司非執行董事馮玉麟先生根據本公司之公司細則出任該次會議主席。

董事會將繼續監察及檢討本公司之企業管治常規，以確保遵守企業管治守則。

承董事會命  
公司秘書  
麥祐興

香港，2020 年 2 月 18 日

於本公佈日期，本公司之執行董事為葉安娜女士（總裁）、陳啟龍先生及鄒金根先生；非執行董事為郭炳聯先生（主席）、張永銳先生（副主席）、馮玉麟先生（副主席）、潘毅仕（David Norman PRINCE）先生、蕭漢華先生及苗學禮（John Anthony MILLER）先生；獨立非執行董事為李家祥博士，太平紳士、吳亮星先生，太平紳士、顏福健先生、葉楊詩明女士及林國灃先生。

\* 僅供識別